

УТВЕРЖДЕНО

**Протокол Правления
АКБ «Ланта-Банк» (АО)
№ 730 от 22.10.2018 г.**

**МЕТОДИКА
ОПРЕДЕЛЕНИЯ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ
ПРОИЗВОДНЫХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ
В АКБ «ЛАНТА-БАНК» (АО)**

2018 г.

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Настоящая Методика определения справедливой стоимости производных финансовых инструментов в АКБ «Ланта-Банк» (АО) (далее – Методика) является неотъемлемой частью Учетной политики АКБ «ЛАНТА-БАНК» (АО) (далее - Банк) и определяет методы и принципы определения справедливой стоимости производных финансовых инструментов (далее – ПФИ) в рамках Учетной политики для целей бухгалтерского учета в соответствии со стандартами Российской Федерации.

1.2. Настоящая Методика определяет подходы к определению справедливой стоимости ПФИ (способы, методы их оценки), исходные данные и принимаемые допущения, критерии адекватности оценки, а также контроль за определением справедливой стоимости ПФИ.

1.3. Настоящая Методика разработана в соответствии со следующими нормативными документами:

- Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» (введенным в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 28.12.2015 N 217н) (далее - МСФО 13);

- Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее – Федеральный закон № 39-ФЗ).

- Положением Банка России от 27.02.2017 № 579-П «О плане счетов бухгалтерского учета для кредитных организаций и порядке его применения»;

- Указанием Банка России от 16 февраля 2015 г. № 3565-У «О видах производственных финансовых инструментов» (далее – Указание № 3565-У);

- Письмом Банка России от 06.03.2013 № 37-Т «О мерах по контролю за достоверностью отражения кредитными организациями активов по справедливой стоимости»;

- Письмом Банка России от 29.12.2009 № 186-Т «О Методических рекомендациях «Об оценке финансовых инструментов по текущей (справедливой) стоимости»;

- Указанием Банка России о Порядке определения расчетной стоимости финансовых инструментов срочных сделок, не обращающихся на организованном рынке, в целях 25 главы Налогового кодекса Российской Федерации от 7 октября 2014 года № 3413-У (далее – Указание № 3413-У).

1.4. В целях данной Методики производным финансовым инструментом (далее – ПФИ) признаются договоры, за исключением договора РЕПО, заключенные в соответствии с законодательством РФ и отнесенные к ПФИ в соответствии с Федеральным законом № 39-ФЗ и Указанием № 3565-У.

1.5. Настоящая Методика распространяется на договоры, которые признаются ПФИ в соответствии с правом иностранного государства, нормами международного права или обычаями делового оборота и в отношении которых предусмотрена их судебная защита.

1.6. Правила, изложенные в настоящей Методике, распространяются также на договоры купли-продажи иностранной валюты, ценных бумаг и драгоценных металлов, не являющиеся ПФИ, предусматривающие обязанность одной стороны передать иностранную валюту, ценные бумаги, драгоценные металлы в собственность другой стороне не ранее третьего рабочего дня после дня заключения договора, обязанность другой стороны принять и оплатить указанное имущество. В рамках данной Методики они определяются как форвардный договор (контракт) на соответствующий актив и совместно с договорами, указанными в п.1.4 и 1.5. далее по тексту совместно именуются ПФИ.

1.7. Датой первоначального признания ПФИ в бухгалтерском учете является дата заключения договора. Датой прекращения признания ПФИ является дата прекращения в соответствии с договором требований и обязательств по ПФИ. Начиная с даты первоначального признания, ПФИ оцениваются по справедливой стоимости.

1.8. ПФИ представляет собой актив, если совокупная стоимостная оценка содержащихся в соответствующем договоре требований к контрагенту превышает совокупную стоимостную оценку обязательств перед контрагентом по этому договору, и Банк ожидает увеличение будущих экономических выгод в результате получения активов (денежных средств или иного имущества), обмена активов или погашения обязательств на потенциально выгодных для Банка условиях.

1.9. ПФИ представляет собой обязательство, если совокупная стоимостная оценка содержащихся в соответствующем договоре обязательств Банка перед контрагентом превышает совокупную стоимостную оценку требований к контрагенту по этому договору, и Банк ожидает уменьшение будущих экономических выгод в результате выбытия активов (денежных средств или иного имущества), обмена активов или погашения обязательств на потенциально невыгодных для Банка условиях.

1.10. При определении справедливой стоимости ПФИ Банк основывается на информации, получаемой с рынка, являющегося для данного ПФИ **активным**, то есть таким рынком, на котором операции с данным ПФИ совершаются на регулярной основе, и информация о текущих ценах которого является общедоступной (далее - активный рынок). В случае отсутствия активного рынка Банк применяет методы, описанные в разделе 3 настоящей Методики.

1.11. Банк не заключает сделки ПФИ сроком исполнения более 1 (один) года. В случае заключения таких сделок в настоящую Методику будут внесены соответствующие изменения.

1.12. **Справедливой стоимостью** ПФИ признается цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости осуществляется в порядке, определенном МСФО 13.

1.13. Для оценки справедливой стоимости ПФИ Банк использует исходные данные различных уровней.

В соответствии с МСФО 13, для достижения наибольшей последовательности и сопоставимости оценок справедливой стоимости и раскрываемой в их отношении информации, используется следующая иерархия справедливой стоимости, которая предусматривает группировку исходных данных, включаемых в методы оценки, используемые для оценки справедливой стоимости, по трем уровням.

Для оценки справедливой стоимости ПФИ Банк использует исходные данные различных уровней.

Исходные данные 1 Уровня – ценовые котировки (некорректируемые) активных рынков для ПФИ, к которым у Банка есть доступ на дату оценки. Ценовая котировка активного рынка представляет собой наиболее надежное свидетельство справедливой стоимости и используется для оценки справедливой стоимости без корректировки всякий раз, когда она доступна.

К исходным данным 1 Уровня относятся:

- котированные цены на основных рынках для данного ПФИ / вида ПФИ;
- учетные цены на драгоценные металлы и курсы валют, установленные Банком России;
- данные, раскрываемые информационно-аналитическими системами Bloomberg и Thomson Reuters, брокерами, ценовыми службами или иными информационными источниками.

Исходные данные 2 Уровня – исходные данные (корректируемые) не являются котированными, которые, прямо или косвенно, являются наблюдаемыми. В отсутствие котированных цен для ПФИ на активном рынке могут быть использованы котированные цены на аналогичные¹ ПФИ.

К исходным данным 2 Уровня относятся:

- котированные цены или доходности по аналогичным ПФИ на активных рынках;

¹ Под аналогичными ПФИ понимаются финансовые инструменты аналогичного вида, с тем же базисным активом, его количеством (если указанный ПФИ предусматривает количество базисного актива), с той же датой окончания срока исполнения контракта (договора), с той же ценой исполнения.

- данные, наблюдаемые для ПФИ и подтвержденные рынком;
- котироваемые цены на идентичные или аналогичные ПФИ на рынках, не являющихся активными.

Исходные данные 3 Уровня – исходные данные не являются наблюдаемыми и не могут классифицироваться в данные 1 и 2 Уровней. Исходные данные 3 Уровня используются для оценки ПФИ, которые не котируются на активном рынке. Соответственно, их справедливая стоимость может быть определена с использованием, по крайней мере, одного ненаблюдаемого параметра, являющегося значимым для определения справедливой стоимости, или с использованием такого метода оценки, который предполагает, что совокупный эффект ненаблюдаемых параметров является значимым для оценки справедливой стоимости. Ненаблюдаемые параметры отражают собственные допущения Банка и допущения, которые используются участниками рынка в процессе установления цены на актив или обязательство, включая оценку размера риска.

В рамках иерархии справедливой стоимости наибольший приоритет отдается исходным данным 1 Уровня (наблюдаемым, некорректируемым) и наименьший приоритет - исходным данным 3 Уровня (ненаблюдаемым, корректируемым).

При определении справедливой стоимости ПФИ Банк основывается на информации, получаемой с рынка, являющегося для данного ПФИ активным – в рамках 1-го Уровня исходных данных, применяемых для оценки справедливой стоимости.

2. ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ПФИ В УСЛОВИЯХ АКТИВНОГО РЫНКА

2.1. Активным признается рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получить информацию о ценовых котировках на постоянной основе от биржи, дилера, брокера, информационно-аналитических систем Bloomberg и Thomson Reuters), отраслевой группы, ценовой службы или регулирующего органа, при этом информация о текущих ценах активного рынка является общедоступной.

2.2. Критериями активного рынка для ПФИ является одновременное соблюдение условий:

- по итогам последних 30 календарных дней совершено не менее 10 сделок с данным ПФИ;
- совокупный объем сделок не менее 1 (одного) млн. руб. (или эквивалента в иностранной валюте);
- имеется общедоступная информация о ценах (котировках, курсах валют),

2.2.1. Форвардный договор (контракт), базисным (базовым) активом которого является ценная бумага.

Справедливая стоимость данного ПФИ определяется как:

по сделкам на продажу: разность между ценой сделки и рыночной² стоимостью ценной бумаги, в рублях по курсу Банка России на дату операции, умноженная на количество ценных бумаг по сделке;

по сделкам на покупку: разность между рыночной стоимостью ценной бумаги и ценой сделки, в рублях по курсу Банка России на дату операции, умноженная на количество ценных бумаг по сделке.

2.2.2. Форвардный договор (контракт), базисным (базовым) активом которого является драгоценный металл.

Справедливая стоимость данного ПФИ определяется как:

² Рыночная стоимость ценной бумаги – текущая (справедливая) стоимость ценной бумаги (базового (базисного) актива форвардного договора (контракта)), определенная в соответствии с Методикой определения справедливой стоимости ценных бумаг в АКБ «Ланта-Банк» (АО) в условиях активного рынка.

по сделкам на продажу: разность между ценой сделки и учетной ценой драгоценного металла, установленной Банком России, умноженная на количество драгоценного металла по сделке;

по сделкам на покупку: разность между учетной ценой драгоценного металла, установленной Банком России, и ценой сделки, умноженная на количество драгоценного металла по сделке.

2.2.3. Форвардный договор (контракт), базисным (базовым) активом которого является иностранная валюта.

Справедливая стоимость данного ПФИ определяется как:

по сделкам на продажу: разность между ценой сделки и текущим курсом иностранной валюты (текущим кросс-курсом валют – для пары иностранных валют), установленным Банком России, умноженная на количество иностранной валюты по сделке;

по сделкам на покупку: разность между текущим курсом иностранной валюты (текущим кросс-курсом валют – для пары иностранных валют), установленным Банком России и ценой сделки, умноженная на количество иностранной валюты по сделке.

2.2.4. Свop-дoгoвop (контpакт), базисным (базoвым) активoм кoтoрoгo является драгоценный металл.

Справедливая стоимость рассчитывается по каждой части свop-дoгoвop (контpактa) аналогично п.2.2.2. настоящей Метoдики. При этoм справедливaя стoимoсть свop-дoгoвop (контpактa) oпpeдeляется кaк суммa стoимoстей oтдeльных eгo чacтeй.

2.2.5. Свop-дoгoвop (контpакт), базисным (базoвым) активoм кoтoрoгo является иностранная валюта.

Справедливая стоимость рассчитывается по каждой части свop-дoгoвop (контpактa) аналогично п.2.2.3 настоящей Метoдики, при этoм справедливaя стoимoсть свop-дoгoвop (контpактa) oпpeдeляется кaк суммa стoимoстей oтдeльных eгo чacтeй.

3. ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ПФИ ПРИ НЕАКТИВНОМ РЫНКЕ.

3.1. Если рынок для данного ПФИ не является активным (не выполняются критерии активности, указанные в п.2.2. настоящей Метoдики) и невозможно применить исходные данные 1 уровня, Банк oпpeдeляет справедливую стoимoсть ПФИ сo срoкoм нe бoлee 30 днeй нa oснoвaнии исxoдных дaнных 2-гo урoвня oдним из слeдующих спoсoбoв:

- исходя из предоставляемой брокерами, биржами, информационно-аналитическими системами Bloomberg и Thomson Reuters и другими источниками (включая банки – маркет-мейкеры) и иными субъектами рынка информации о ценах (котировках), стоимости ПФИ, аналогичных³ с оцениваемым ПФИ;
- используя методы оценки справедливой стоимости:

А). Форвардный договор (контракт), базисным (базовым) активом которого является ценная бумага - справедливая стоимость определяется как:

– по сделкам на продажу: разность между ценой сделки и оценочной⁴ стоимостью ценной бумаги, определенной в соответствии с п. 4.3. настоящей Метoдики, в рублях по курсу Банка России на дату операции, умноженная на количество ценных бумаг по сделке;

– по сделкам на покупку: разность между оценочной стоимостью ценной бумаги, определенной в соответствии с п. 4.3. настоящей Метoдики, и ценой сделки, в рублях по курсу Банка России на дату операции, умноженная на количество ценных бумаг по сделке.

³ Выбор данного способа оценки справедливой стоимости определяется в соответствии с п.4.3. настоящей Метoдики.

⁴ Оценочная стоимость ценной бумаги – оценка справедливой стоимости ценной бумаги (базового (базисного) актива форвардного договора (контракта)), определенная в соответствии с Метoдикoй oпpeдeления справедливoй стoимoсти ценных бyмaг в АКБ «Ланта-Банк» (АО) в условиях неактивного рынка.

В). Форвардный договор (контракт), базисным (базовым) активом которого является драгоценный металл - справедливая стоимость определяется как:

– по сделкам на продажу: разность между ценой сделки и оценочной стоимостью драгоценного металла, определенной в соответствии с п. 4.3. настоящей Методики, умноженная на количество драгоценного металла по сделке;

– по сделкам на покупку: разность между оценочной стоимостью драгоценного металла, определенной в соответствии с п. 4.3. настоящей Методики, и ценой сделки, умноженная на количество драгоценного металла по сделке.

С). Форвардный договор (контракт), базисным (базовым) активом которого является иностранная валюта – справедливая стоимость определяется как:

– по сделкам на продажу: разность между ценой сделки и оценочным курсом иностранной валюты (оценочному кросс-курсу валют – для пары иностранных валют), определенным в соответствии с п.4.3. настоящей Методики, умноженная на количество иностранной валюты по сделке;

– по сделкам на покупку: разность между оценочным курсом иностранной валюты (оценочному кросс-курсу валют – для пары иностранных валют), определенным в соответствии с п.4.3. настоящей Методики, и ценой сделки, умноженная на количество иностранной валюты по сделке.

Д). Свop-дoгoвop (контpакт), бaзисным (бaзoвым) aктивoм кoтoрoгo являeтcя дpaгoцeнный мeтaлл - справедливая стоимость рассчитывается по каждой части своп-договора (контракта) аналогично подпункту В) настоящего пункта, при этом справедливая стоимость своп-договора (контракта) представляет собой сумму стоимостей отдельных его частей.

Е). Свop-дoгoвop (контpакт), бaзисным (бaзoвым) aктивoм кoтoрoгo являeтcя иностранная валюта - справедливая стоимость рассчитывается по каждой части своп-договора (контракта) аналогично подпункта С) настоящего пункта, при этом справедливая стоимость своп-договора (контракта) представляет собой сумму стоимостей отдельных его частей.

3.2. В случае отсутствия активного рынка для определенного ПФИ, а также наблюдаемых исходных данных 2 уровня при определении справедливой стоимости ПФИ используются исходные данные 3 уровня – ненаблюдаемые исходные данные. Справедливая стоимость для ПФИ определяется в этом случае следующим образом:

• **Форвардный договор (контракт)** – справедливая стоимость определяется как:

– по сделкам на продажу: разность между ценой сделки и расчетной ценой, умноженная на количество базового актива и умноженная на дисконтный фактор для валюты платежа по форвардному договору (контракту);

– по сделкам на покупку: разность между расчетной ценой и ценой сделки, умноженная на количество базового актива и умноженная на дисконтный фактор для валюты платежа по форвардному договору (контракту);

• **Свop-дoгoвop (контpакт)** – справедливая стоимость рассчитывается по каждой части своп-договора (контракта) аналогично расчету справедливой стоимости форвардного договора (контракта) с соответствующим базисным (базовым) активом, при этом справедливая стоимость своп-договора (контракта) представляет собой сумму стоимостей отдельных его частей.

Расчетная цена, исходя из которой может быть определена справедливая стоимость форвардного контракта, определяется в соответствии с п.п. 3.2.2. - 3.2.5. настоящей Методики.

Одновременно осуществляется корректировка справедливой стоимости на кредитный риск контрагента в соответствии с п.3.2.6. настоящей Методики.

Оценка справедливой стоимости в даты, отличные от даты первоначального признания, базируется на формуле расчета дисконтного фактора. В дату первоначального признания ПФИ справедливая стоимость не определяется.

3.2.1. Дисконтный фактор для валюты, в которой выражена цена базисного актива, определяется по формуле:

$$DF = \frac{1}{1+r \cdot YFC}, \text{ где:}$$

DF – дисконтный фактор;

г - процентная ставка, рассчитанная на основании индикаторов (котировок) LIBOR (Лондонской межбанковской ставки предложения) (в валюте цены базисного (базового) актива), MosPrime Rate (ставки предложения на Московском денежном рынке).

Для ПФИ со сроком исполнения, лежащим внутри сроков индикаторов (котировок) LIBOR и/или MosPrime, для определения процентных ставок используются:

- по ПФИ со стандартными сроками исполнения (совпадают со сроками индикативных котировок) - индикативные ставки денежного рынка LIBOR и/или MosPrime;
- по ПФИ со сроками исполнения, отличными от стандартных (не совпадающих со сроками индикативных котировок) - кривая процентных ставок в виде линейной интерполяции между двумя ближайшими стандартными сроками:

$$R_t = R_k + (R_{k+1} - R_k) * \left(\frac{t - t_k}{t_{k+1} - t_k} \right), \text{ где:}$$

R_t – значение искомой процентной ставки, соответствующее нестандартному сроку t ;

R_k – значение процентной ставки, соответствующей стандартному сроку $t_k < T$;

R_{k+1} – значение процентной ставки, соответствующей стандартному сроку $t_{k+1} > T$;

t_k и t_{k+1} – ближайшие к нестандартному сроку (t) стандартные сроки.

YFC - срок исполнения форвардного договора (контракта) в годах, рассчитанный по финансовой базе валюты, в которой выражена цена базисного актива.

3.2.2. Расчетная цена форвардного договора (контракта), базисным (базовым) активом которого является драгоценный металл, рассчитывается по следующей формуле:

$$P = S \frac{DF^{(met)}}{DF}, \text{ где:}$$

P - расчетная цена форвардного договора (контракта);

S - текущая цена драгоценного металла на дату заключения форвардного договора (контракта).

Текущая цена драгоценного металла, используемая для определения расчетной цены финансовых инструментов срочных сделок, рассчитывается на основании Профессионального суждения в соответствии с п. 4.3, настоящей Методики.

DF - дисконтный фактор для валюты, в которой выражена цена драгоценного металла, определяемый в соответствии с пунктом 3.2.1. настоящей Методики;

$DF^{(met)}$ - дисконтный фактор для соответствующего драгоценного металла, определяемый по формуле:

$$DF^{(met)} = \frac{1}{1 + r^{(met)} \times YFC^{(met)}}, \text{ где:}$$

$r^{(met)}$ - ставка доходности, соответствующая безрисковой ставке по долларам на дату заключения форвардного договора (контракта);

$YFC^{(met)}$ - срок исполнения форвардного договора (контракта) в годах, рассчитанный по финансовой базе драгоценного металла.

3.2.3. Расчетная цена форвардного договора (контракта), базисным (базовым) активом которого является иностранная валюта, определяется в следующем порядке:

$$P = S \cdot \frac{DF^{(1)}}{DF^{(2)}}, \text{ где:}$$

P – расчетная цена форвардного договора (контракта);

S - курс валюты, являющейся базисным (базовым) активом форвардного договора (контракта), выраженный в валюте платежа по этому договору (контракту). В целях данной методики курс валюты принимается равным значению официального курса, установленного Банком России;

$DF^{(1)}$ - дисконтный фактор для валюты, являющейся базисным (базовым) активом форвардного договора (контракта), определяемый в соответствии с пунктом 3.2.1. настоящей Методики;

$DF^{(2)}$ - дисконтный фактор для валюты платежа по форвардному договору (контракту), определяемый в соответствии с пунктом 3.2.1. настоящей Методики.

3.2.4. Расчетная цена форвардного договора (контракта), базисным (базовым) активом которого является ценная бумага, определяется в следующем порядке:

$$P = \frac{S}{DF} - d, \text{ где}$$

P – расчетная цена форвардного договора (контракта);

S – текущая стоимость ценной бумаги, являющейся базисным (базовым) активом форвардного договора (контракта);

DF - дисконтный фактор для валюты, в которой выражена цена ценной бумаги, определяемый в соответствии с подпунктом 3.3. настоящего пункта;

d - сумма обратно дисконтированных на дату заключения форвардного договора (контракта) дивидендов, процентов или иного дохода по ценной бумаге, который должен быть выплачен эмитентом ценной бумаги (лицом, обязанным по ценной бумаге) до истечения срока исполнения форвардного договора (контракта).

Сумма d определяется следующим образом. В дату t_i по бумаге ожидаются выплаты купона (дивидендов) C_i , $i=1, \dots, N$; $t_0 \leq t_i \leq T$, где t_0 – дата, за которую рассчитывается цена форвардного контракта, T – дата исполнения форвардного контракта:

$$d = \frac{C_1}{DF_1} + \frac{C_2}{DF_2} + \dots + \frac{C_n}{DF_n}, \text{ где}$$

DF_i – дисконтный фактор для купона (дивидендов) C_i , при этом YFC равен сроку от даты t_i до даты T , выраженный в годах.

3.2.5. Расчетная цена своп-договора (контракта), базисным (базовым) активом которого является иностранная валюта, определяется как разница между курсом валюты на более позднюю дату валютирования (дату, в которую каждая из сторон по договору обязана обеспечить зачисление денежных средств по договору (контракту) на счет другой стороны) и курсом валюты на более раннюю дату валютирования:

$$P = S \times \left(\frac{DF_2^{(1)}}{DF_2^{(2)}} - \frac{DF_1^{(1)}}{DF_1^{(2)}} \right), \text{ где:}$$

P - расчетная цена своп-договора (контракта);

S - курс первой валюты, являющейся базисным (базовым) активом своп-договора (контракта), выраженный во второй валюте этого договора (контракта). Курс иностранной валюты к российскому рублю (другой иностранной валюте), используемый для определения расчетной цены финансовых инструментов срочных сделок, принимает значение официального курса, установленного Банком России на дату совершения операции с финансовым инструментом срочных сделок.

$DF_1^{(1)}$, $DF_1^{(2)}$, $DF_2^{(1)}$, $DF_2^{(2)}$ - дисконтный фактор в зависимости от валюты и даты валютирования определяется в соответствии с формулой дисконтного фактора для валюты, в которой выражена цена ПФИ.

3.2.6. Рассчитанная справедливая стоимость ПФИ корректируется с учетом кредитного риска контрагента. Корректировка на кредитный риск контрагента (далее – CVA или DVA) применяется для учета кредитного качества контрагентов по ПФИ.

CVA (Credit Value Adjustment) рассчитывается исходя из вероятности дефолта Контрагента,

DVA (Debit Value Adjustment) рассчитывается исходя из вероятности дефолта Банка.

3.2.6.1. Данная корректировка может не применяться в отношении:

- ценных бумаг (корректировка **CVA** не применяется для ценных бумаг в целях исключения двойного учета корректировок, т. к. кредитный риск эмитента ценной бумаги учитывается при определении справедливой стоимости данного инструмента);
- биржевых ПФИ.

3.2.6.2. Общая величина корректировки на кредитный риск контрагента определяется как сумма **CVA** и **DVA**. В случае, если итоговое значение корректировки принимает отрицательное значение, корректировка считается равной (0) нулю.

Величины **CVA** и **DVA** рассчитываются следующим образом:

$$CVA = LGD_1 \cdot EE_1 \cdot PD_1(t)$$

$$DVA = - LGD_0 \cdot EE_0 \cdot PD_0(t), \text{ где:}$$

Индекс 1 – используется в отношении контрагента, индекс 0 в отношении Банка;

- **LGD** (Loss Given Default) – уровень (доля) возможного убытка (безвозвратных потерь) в случае дефолта контрагента. В целях настоящей Методики **LGD** принимается равным:

45% - несубординированные необеспеченные требования к корпоративным, суверенным заемщикам и финансовым институтам;

75% - коэффициент, применяемый к субординированным/несубординированным необеспеченным требованиям к корпоративным, суверенным заемщикам и финансовым институтам.

- **PD(t)** probability of default – вероятность дефолта/неисполнения обязательств, как

контрагентом, так и Банком.

Вероятность дефолта контрагента/Банка для конкретной сделки рассчитывается как функция от времени, оставшегося до ее исполнения (t) по формуле:

$$PD(t) = 1 - \exp [\ln(1 - PD_1) \cdot t]$$

Для оценки вероятности неисполнения обязательств PD1 используется наличие/отсутствие Международных рейтингов:

№	Международный рейтинг		Вероятность неисполнения обязательств в течение года (PD1)
	S&P/Fitch	Moody's	
1	AAA	Aaa	0,7%
2	AA	Aa	0,7%
3	A	A	0,8%
4	BBB	Baa	1,0%
5	BB	Ba	2,0%
6	B	B	3,0%
7	CCC	Caа	10,0%
8	Рейтинг отсутствует		4,0%

• **EE** (Expected Exposure) – величина ожидаемого риска, включающая в себя как величину текущего риска, выраженную через переоценку (**MtM**), так и потенциальный риск (**Add_on**).

Ожидаемый риск определяется следующим образом:

$$EE_1 = \max (MtM + Add_on; 0)$$

$$EE_0 = \min (MtM + Add_on; 0)$$

Потенциальный риск **Add_on** рассчитывается путем умножения номинальной контрактной стоимости на коэффициент в зависимости от базисного (базового) актива сделки и срока, оставшегося до даты исполнения сделки:

Срок, оставшийся до даты исполнения сделки	Государственные ценные бумаги и ценные бумаги Центральных Банков	Валюта	Процентные ставки	Негосударственные ценные бумаги	Драгоценные металлы	Прочие сделки
Менее 1 года	2,0%	1,0%	0,5%	6,0%	7,0%	10,0%
От 1 до 5 лет	3,0%	5,0%	0,5%	8,0%	7,0%	12,0%
Свыше 5 лет	4,0%	7,5%	1,5%	10,0%	8,0%	15,0%

3.2.6.3. Расчет корректировки на кредитный риск контрагента производится в рублях по курсу Банка России на момент проведения оценки.

3.2.6.4. Допускается уменьшение итогового значения корректировки на кредитный риск контрагента на величину предоставленного обеспечения по сделке (сделкам), а также допускается не рассчитывать указанную корректировку в случае наличия маржирования по сделке.

4. РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ПОЛНОМОЧИЙ ПО ОПРЕДЕЛЕНИЮ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ПФИ И КОНТРОЛЮ ЗА СОБЛЮДЕНИЕМ ОПИСАННЫХ В МЕТОДИКЕ ПРОЦЕДУР.

4.1. Определение справедливой стоимости ПФИ при наличии активного рынка, осуществляет Торговое подразделение⁵ в соответствии с разделом 2 настоящей Методики.

⁵ Торговое подразделение – структурное подразделение Банка, непосредственно заключающее сделки ПФИ в рамках соответствующего бизнес-направления (применительно к настоящей Методике Торговыми подразделениями могут

4.2. Активность рынка на дату оценки справедливой стоимости, определяется структурные подразделения⁶, сопровождающие операции на рынке ценных бумаг, денежном рынке, рынке драгоценных металлов.

4.3. При отсутствии активного рынка ПФИ Торговое подразделение совместно со Службой управления рисками осуществляет оценку⁷ справедливой стоимости ПФИ путем составления «Профессионального суждения об оценке справедливой стоимости ПФИ на неактивном рынке» (далее - Профессиональное суждение). В профессиональном суждении обязательно должна содержаться следующая информация:

- вид и наименование оцениваемого ПФИ, существенные сведения о ПФИ;
- источник информации, используемый для оценки справедливой стоимости ПФИ;
- оценка уровня исходных данных;
- метод оценки справедливой стоимости ПФИ;
- и иная информация, являющаяся существенной по мнению составителей Профессионального суждения.

4.4. Оценка справедливой стоимости ПФИ в соответствии с Учетной политикой Банка производится ежедневно.

4.5. Контроль правильности отражения информации в Профессиональном суждении осуществляется в порядке последующего контроля.

4.6. Курсы валют и учетные цены на драгоценные металлы загружаются в АБС Банка с сайта Банка России в автоматическом режиме.

Биржевые котировки по ценным бумагам, предоставленные Московской биржей, и рыночные цены, раскрываемые информационным агентством Bloomberg, предоставленные Управлением инвестиционных операций, загружаются в АБС Банка Отделом оформления операций на фондовом рынке.

Отражение стоимости ПФИ на ценные бумаги и драгоценные металлы в балансе Банка осуществляет Отдел учета и контроля за финансовыми операциями.

Отражение стоимости ПФИ на иностранную валюту в балансе Банка осуществляет Отдел оформления операций на валютном и денежном рынке.

4.7. Служба внутреннего аудита в рамках своей компетенции осуществляет мониторинг правильности оценки справедливой стоимости производных финансовых инструментов и адекватности методологии определения справедливой стоимости ПФИ в ходе проверок в соответствии с утвержденным планом проверок. По результатам проверок Службой внутреннего аудита подготавливаются отчеты, и информация доводится до органов управления Банка.

4.8. В случае выявления искажения данных, используемых при оценке справедливой стоимости ПФИ, Банк применяет меры в соответствии с Положением об оплате труда работников АКБ «Ланта-Банк» (АО), к сотрудникам, допустившим искажение данных, используемых при оценке справедливой стоимости.

4.9. Подходы к определению справедливой стоимости ПФИ, изложенные в настоящей Методике, подлежат пересмотру в случае необходимости.

выступать Отдел дилинговых операций Управления инвестиционных операций, Отдел операций с драгоценными металлами, Отдел межбанковских и конверсионных операций).

⁶ Применительно к настоящей Методике такими подразделениями являются Отдел оформления операций на фондовом рынке, Отдел оформления операций на валютном и денежном рынке, Отдел учета и контроля за финансовыми операциями.

⁷ Оценка справедливой стоимости на основании Профессионального суждения определяется на основании данных, раскрываемых ценовыми центрами, биржами, информационно-аналитическими системами Bloomberg и Thomson Reuters и другими источниками (включая банки – маркет-мейкеры) на дату, ближайшую к дате проведения оценки справедливой стоимости из предшествующих ей 30 календарных дней.

5. ХРАНЕНИЕ И ЗАЩИТА ИНФОРМАЦИИ

5.1. Банк обеспечивает надежное хранение и защиту всей информации используемой при оценке справедливой стоимости ПФИ, в отношении исходных данных о ценовых котировках, информации о проведенных сделках, стоимости финансовых инструментов, полученную от организаторов торгов (иных общедоступных источников информации) в электронном виде в АБС «ЦФТ» или бумажном виде, в зависимости от способа получения информации.

5.2. Банк хранит документы в течение 5 лет с даты расчета/определения справедливой стоимости ПФИ в соответствии с законодательством Российской Федерации.

5.3. В случае необходимости Банк имеет право использовать информацию, раскрываемую организаторами торгов и информационными системами (ПАО "Московская Биржа", информационных систем Блумберг (Bloomberg) или Томсон Рейтерс (Thomson Reuters), ценовых центров и других источников), которая также хранится в течение 5 лет.

6. ПОРЯДОК РАСКРЫТИЯ ИНФОРМАЦИИ НЕОГРАНИЧЕННОМУ КРУГУ ЛИЦ О МЕТОДАХ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

6.1. С целью раскрытия информации о методах оценки финансовых инструментов по справедливой стоимости неограниченному кругу лиц настоящая Методика подлежит размещению на официальном сайте Банка в сети Интернет: www.lanta.ru.